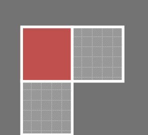
2015

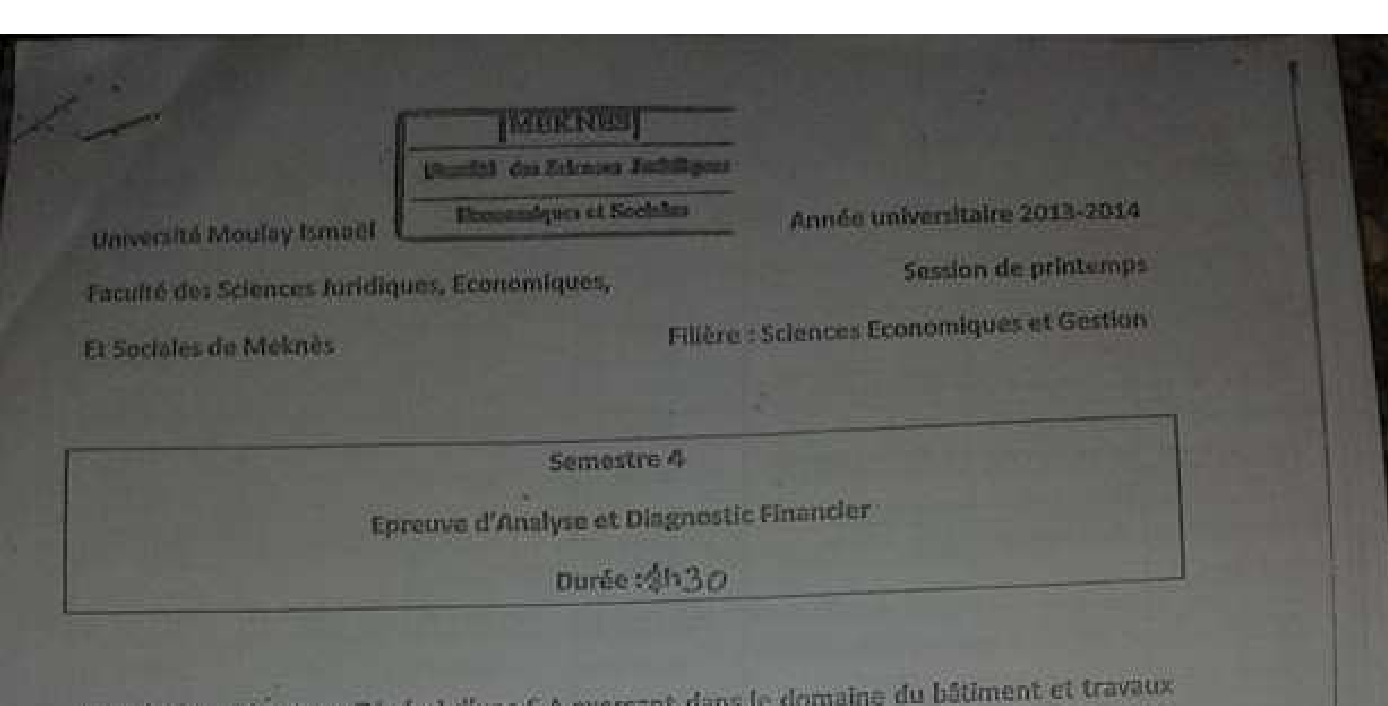
FSJES-UMI MEKNES

Gestion financière

Examen corrigé 2013-2014| EG4

Cours assuré par M. ASEMLALI




MEKNES
Faculté des Sciences Juridiques
Economiques et Sociales

Université Moulay Ismaël

Faculté des Sciences Juridiques, Economiques,

Et Sociales de Meknès

Année universitaire 2013-2014

Session de printemps

Filière : Sciences Economiques et Gestion

Semestre 4

Epreuve d'Analyse et Diagnostic Financier

Durée : 1h30

Le Président Directeur Général d'une S.A exerçant dans le domaine du bâtiment et travaux publics, sentant la chute du secteur et dans le but de mettre en place un schéma de prévention de toutes difficultés ultérieures suite à la chute vertigineuse du chiffre d'affaires et partant des résultats, vous remet les documents financiers de synthèse (en annexe) des exercices 2012 et 2013, et vous demande de procéder au diagnostic financier et de gestion de la société.

A ce titre, il vous précise les éléments suivants :

1. Les immobilisations comprennent une machine d'une valeur de 400.000,00 DH amorti à hauteur de 50% inutilisable définitivement.
2. 30% des créances datent de plus d'un an, 10% sont irrécouvrables et 40% sont encaissables dans un mois.
3. Les dettes fournisseurs sont pour 40% payables à vue.
4. Tous les calculs sont arrondis en milliers de Dirhams inférieurs.

<u>Travail à faire :</u>

I. Etablir le tableau des retraitements et redressements devant permettre d'aboutir à l'établissement des bilans financiers.

II. Après avoir établi les bilans financiers, il vous est demandé d'établir la balance de mutation.

III. Analyser et décortiquer le fonds de roulement et ses composantes.

IV. Calculer la C.A.F et le D.A.F.I.C.

V. Etablir une batterie de ratios caractéristiques sur les différents plans financiers et de gestion.

VI. Emettre une opinion sur l'état de santé financière et de gestion de la société.

VII. Emettre une opinion sur les perspectives assorties de mesures préventives à mettre en œuvre pour se prémunir contre toutes difficultés éventuelles.



Exercice : 01/01/2013-31/1

Raison sociale :
Tableau n° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)
(Modèle normal)

		NATURE	OPERATIONS DE L'EXERCICE Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
EXPLOITATION	I	PRODUITS D'EXPLOITATION	123679428.49	35715.74	123715144.23	146805348.34
		. Ventes de marchandises (en l'état)				
		. Ventes de biens et services produits	130737225.04		130737225.04	142228217.40
		Chiffres d'affaires	130737225.04		130737225.04	142228277.47
		. Variation de stocks de produits(+,-) (1)	-1129133.35		-1155133.35	-1465388.14
		. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				20019.82
		. Subventions d'exploitation				
		. Autres produits d'exploitation	71416.63	35715.74	107132.34	
		. Reprises d'exploitation; transferts de charges				
		TOTAL I	123679428.49	35715.74	123715144.23	146805348.34
	II	CHARGES D'EXPLOITATION	122046725.70	70718.64	122717639.34	133347762.62
		. Achats revendus (2) de marchandises	80751682.67	70718.64	80822851.31	85674633.74
		. Achats consommés (2) de matières et fournitures	7015271.66		7815273.66	7833572.52
		. Autres charges externes	220365.74		220165.74	243475.85
		. Impôts et taxes	23078447.54		23578447.54	27521500.13
		. Charges de personnel				
		. Autres charges d'exploitation	1581972.31		1581972.31	2274595.37
		. Dotations d'exploitation				
		TOTAL II	122046925.70	70718.64	122727638.34	133347762.62
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1632502.79	-35002.90	4597505.85	7457465.72
FINANCIERS	IV	PRODUITS FINANCIERS				
		. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
		. Gains de change				
		. Intérêts et autres produits financiers				
		. Reprises financières; transferts de charges				
		TOTAL IV				
	V	CHARGES FINANCIERES	3279162.41	119.00	3279281.41	3845120.64
		. Charges d'intérêts	3279162.41	119.00	3279281.41	3849110.64
		. Pertes de change				
		. Autres charges financières				
		. Dotations financières				
		TOTAL V	3279162.41	119.00	3279281.41	3849122.64
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-3279162.41	-119.00	-3279281.41	-3849122.64
	VII	RESULTAT COURANT (III + VI)	3353340.38	-35121.90	3718224.48	3550485.03

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

4

...ale :
... 2

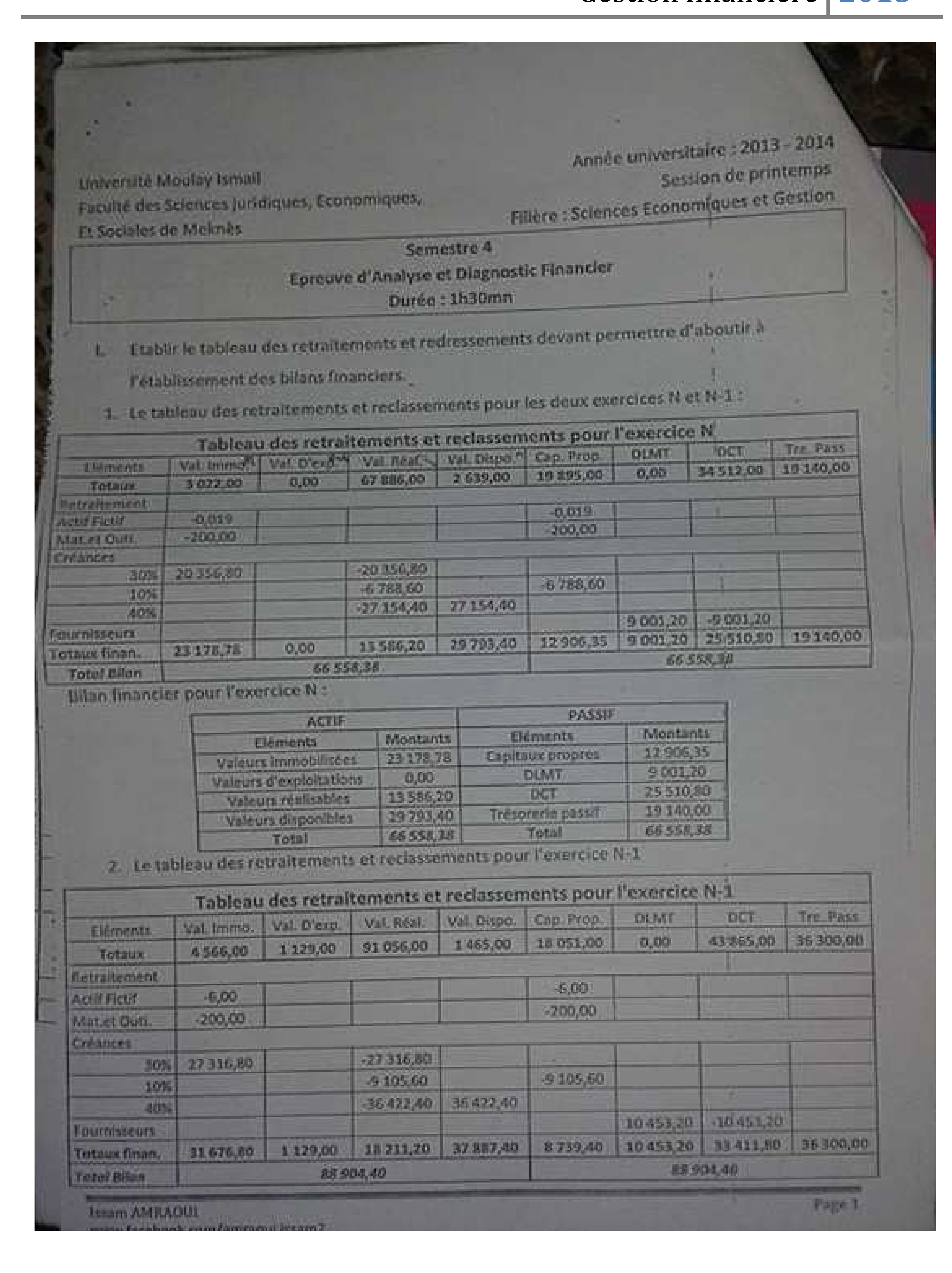
Exercice : 01/01/2013-31/12/2013

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (Suite)
(Modèle normal)

		NATURE	OPERATIONS DE L'EXERCICE		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
			Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
	VII	RESULTAT COURANT (reports)	3553346.38	-35121.90	3518224.48	3558485.68
NON COURANT	VIII	PRODUITS NON COURANTS	76.06	208936.44	209012.50	486442.50
		. Produits des cessions d'immobilisations . Subventions d'équilibre . Reprises sur subventions d'investissement . Autres produits non courants . Reprises non courantes; transferts de charges	76.06	208936.44	209012.50	2464.94 [illegible] 284977.56 200000.00
		TOTAL VIII	76.06	208936.44	209012.50	486442.50
	IX	CHARGES NON COURANTES	856396.40		856396.40	3136489.73
		. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées . Subventions accordées . Autres charges non courantes . Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	4627.79 851768.61		4627.79 851768.61	3455.48 3132333.73
		TOTAL IX	856396.40		856396.40	3136489.73
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-856320.34	208936.44	-647383.90	-2650047.23
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	2697026.04	173814.54	2870840.58	908437.78
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	1227168.00		1227168.00	1274800.00
	XIII	RESULTAT NET (XI - XII)	1469858.04	173814.54	1643670.58	-416362.22

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	129479564.55	246659.18	129726224.73	143391910.86
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	128009646.51	72837.64	128082484.15	143780173.03
XVI	RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	1469858.04	173814.54	1643670.58	-416362.22

5



Université Moulay Ismail
Faculté des Sciences Juridiques, Economiques,
Et Sociales de Meknès

Année universitaire : 2013 - 2014
Session de printemps
Filière : Sciences Economiques et Gestion

Semestre 4
Epreuve d'Analyse et Diagnostic Financier
Durée : 1h30mn

I. Etablir le tableau des retraitements et redressements devant permettre d'aboutir à l'établissement des bilans financiers.

1. Le tableau des retraitements et reclassements pour les deux exercices N et N-1 :

Tableau des retraitements et reclassements pour l'exercice N

Eléments	Val. Immo.	Val. D'exp.	Val. Réal.	Val. Dispo.	Cap. Prop.	DLMT	DCT	Tre. Pass
Totaux	3 022,00	0,00	67 886,00	2 639,00	19 895,00	0,00	34 512,00	19 140,00
Retraitement								
Actif Fictif	-0,019				-0,019			
Mat.et Outi.	-200,00				-200,00			
Créances								
30%	20 356,80		-20 356,80					
10%			-6 788,60		-6 788,60			
40%			-27 154,40	27 154,40				
Fournisseurs						9 001,20	-9 001,20	
Totaux finan.	23 178,78	0,00	13 586,20	29 793,40	12 906,35	9 001,20	25 510,80	19 140,00
Total Bilan	*66 558,38*				*66 558,38*			

Bilan financier pour l'exercice N :

ACTIF		PASSIF	
Eléments	Montants	Eléments	Montants
Valeurs immobilisées	23 178,78	Capitaux propres	12 906,35
Valeurs d'exploitations	0,00	DLMT	9 001,20
Valeurs réalisables	13 586,20	DCT	25 510,80
Valeurs disponibles	29 793,40	Trésorerie passif	19 140,00
Total	*66 558,38*	Total	*66 558,38*

2. Le tableau des retraitements et reclassements pour l'exercice N-1

Tableau des retraitements et reclassements pour l'exercice N-1

Eléments	Val. Immo.	Val. D'exp.	Val. Réal.	Val. Dispo.	Cap. Prop.	DLMT	DCT	Tre. Pass
Totaux	4 566,00	1 129,00	91 056,00	1 465,00	18 051,00	0,00	43 865,00	36 300,00
Retraitement								
Actif Fictif	-6,00				-6,00			
Mat.et Outi.	-200,00				-200,00			
Créances								
30%	27 316,80		-27 316,80					
10%			-9 105,60		-9 105,60			
40%			-36 422,40	36 422,40				
Fournisseurs						10 453,20	-10 453,20	
Totaux finan.	31 676,80	1 129,00	18 211,20	37 887,40	8 739,40	10 453,20	33 411,80	36 300,00
Total Bilan	*88 904,40*				*88 904,40*			

n financier pour l'exercice N-1 :

ACTIF		PASSIF	
Eléments	Montants	Eléments	Montants
Valeurs immobilisées	31 676,80	Capitaux propres	8 739,40
Valeurs d'exploitations	1 129,00	DLMT	10 453,20
Valeurs réalisables	18 211,20	DCT	33 411,80
Valeurs disponibles	37 887,40	Trésorerie passif	36 300,00
Total	*88 904,40*	Total	*88 904,40*

II. La balance de mutation :

Eléments	N-1	N	Variation	Emp/Ress
ACTIF				
Valeurs immobilisées	31 676,80	23 178,78	-8 498,02	Ressource
Valeurs d'exploitations	1 129,00	0,00	-1 129,00	Ressource
Valeurs réalisables	18 211,20	13 586,20	-4 625,00	Ressource
Valeurs disponibles	37 887,40	29 793,40	-8 094,00	Ressource
PASSIF				
Capitaux propres	8 739,40	12 906,35	4 166,95	Ressource
DLMT	10 453,20	9 001,20	-1 452,00	Emploi
DCT	33 411,80	25 510,80	-7 901,00	Emploi
Trésorerie passif	36 300,00	19 140,00	-17 160,00	Emploi

Balance de mutation

Eléments	Emplois	Ressources
Valeurs immobilisées		8 498,02
Valeurs d'exploitations		1 129,00
Valeurs réalisables		4 625,00
Valeurs disponibles		8 094,00
Capitaux propres		4 166,95
DLMT	1 452,00	
DCT	7 901,00	
Trésorerie passif	17 160,00	
Total	*26 513,00*	*26 513,00*

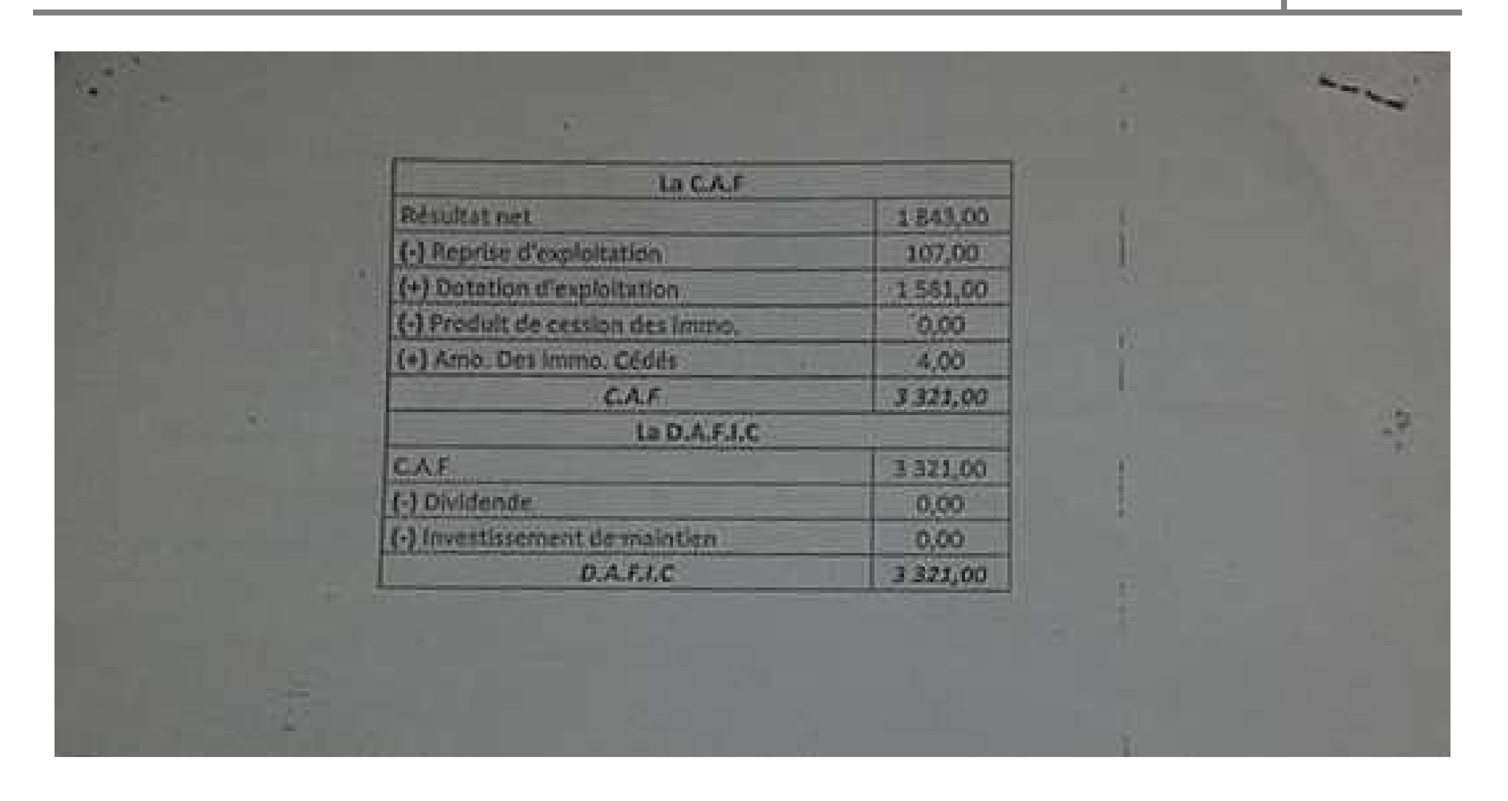
III. Analyser et décortiquer le fonds de roulement et ses composantes :

Le fonds de roulement et ses composantes	
Financement Permanent	21 907,55
(-)Actif immobilisé	23 178,78
Fonds de roulement	*-1 271,23*
Actif Circulant (H.T)	13 586,20
(-)Passif Circulant (H.T)	25 510,80
Besoin de financement global	*-11 924,60*
Trésorerie Actif	29 793,40
(-)Trésorerie Passif	19 140,00
Trésorerie Nette	*10 653,40*

IV. Calculer la C.A.F et le D.A.F.I.C

Page 2

Issam AMRAOUI
www.facebook.com/amraoui.issam7



La C.A.F	
Résultat net	1 843,00
(-) Reprise d'exploitation	107,00
(+) Dotation d'exploitation	1 581,00
(-) Produit de cession des immo.	0,00
(+) Amo. Des immo. Cédés	4,00
C.A.F	*3 321,00*
La D.A.F.I.C	
C.A.F	3 321,00
(-) Dividende	0,00
(-) Investissement de maintien	0,00
D.A.F.I.C	*3 321,00*